ESTIMATES

Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada

2001-2002
Estimates

Part III – Report on Plans and Priorities

Canada

The Estimates Documents

Each year, the government prepares Estimates in support of its request to Parliament for authority to spend public monies. This request is formalized through the tabling of appropriation bills in Parliament. The Estimates, which are tabled in the House of Commons by the President of the Treasury Board, consist of three parts:

Part I – The Government Expenditure Plan provides an overview of federal spending and summarizes both the relationship of the key elements of the Main Estimates to the Expenditure Plan (as set out in the Budget).

Part II – The Main Estimates directly support the *Appropriation Act*. The Main Estimates identify the spending authorities (votes) and amounts to be included in subsequent appropriation bills. Parliament will be asked to approve these votes to enable the government to proceed with its spending plans. Parts I and II of the Estimates are tabled concurrently on or before 1 March.

Part III – Departmental Expenditure Plans which is divided into two components:

(1) **Reports on Plans and Priorities (RPPs)** are individual expenditure plans for each department and agency (excluding Crown corporations). These reports provide increased levels of detail on a business line basis and contain information on objectives, initiatives and planned results, including links to related resource requirements over a three-year period. The RPPs also provide details on human resource requirements, major capital projects, grants and contributions, and net program costs. They are tabled in Parliament by the President of the Treasury Board on behalf of the ministers who preside over the departments and agencies identified in Schedules I, I.1 and II of the *Financial Administration Act*. These documents are to be tabled on or before 31 March and referred to committees, which then report back to the House of Commons pursuant to Standing Order 81(4).

(2) **Departmental Performance Reports (DPRs)** are individual department and agency accounts of accomplishments achieved against planned performance expectations as set out in respective RPPs. These Performance Reports, which cover the most recently completed fiscal year, are tabled in Parliament in the fall by the President of the Treasury Board on behalf of the ministers who preside over the departments and agencies identified in Schedules I, I.1 and II of the *Financial Administration Act*.

The Estimates, along with the Minister of Finance's Budget, reflect the government's annual budget planning and resource allocation priorities. In combination with the subsequent reporting of financial results in the Public Accounts and of accomplishments achieved in Departmental Performance Reports, this material helps Parliament hold the government to account for the allocation and management of public funds.

© Her Majesty the Queen in Right of Canada, represented by
the Minister of Public Works and Government Services, 2001

Available in Canada through your local bookseller or by mail from
Canadian Government Publishing (PWGSC)
Ottawa, Canada K1A 0S9

Telephone: 1-800-635-7943
Internet site: http://publications.pwgsc.gc.ca

Catalogue No. BT31-2/2002-III-17

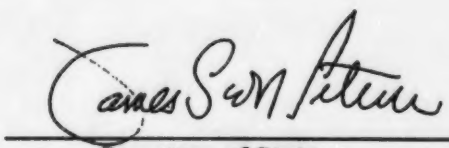
ISBN 0-660-61458-8

101-05594/

Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada

Report on Plans and Priorities

For the years
2001/2002 to 2003/2004



Secretary of State
(International Financial Institutions)

Table of Contents

Section I: Messages

1.1 Minister's Message 1
1.2 Management Representation Statement 2

Section II: Departmental Overview

2.1 Mandate 3
2.2 Roles and Responsibilities 4
2.3 Objectives 5
2.4 Planning Context 5
2.5 Planned Spending 7

Section III: Plans, Results, Activities and Resources

3.1 Supervision of Financial Institutions and Pension Plans 8
3.1.1 Business Line Details 8
3.1.2 Key Results Commitments, Planned Results, Related Activities 9
3.2 Actuarial and Other Services to the Government of Canada 12
3.2.1 Business Line Details 12
3.2.2 Key Results Commitments, Planned Results, Related Activities 13

Section IV: Financial Information

Table 4.1 Source of Respendable Revenue 14
Table 4.2 Net Cost of Program for the Estimates Year 14

Section V: Other Information

Table 5.1 Table on Legislative and Regulatory Initiatives 15
Table 5.2 Listing of Statutes and Regulations 16
Table 5.3 Reference 21

Section I: Messages

1.1 Minister's Message

The Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI) exists primarily to safeguard policyholders, depositors and private pension plan members from undue loss. It advances and administers a regulatory framework that contributes to public confidence without unduly restricting the competitiveness of the regulated entities. As a secondary function, OSFI provides actuarial and other services to the Government of Canada.

In addition to its regulatory work, OSFI must identify and assess the emerging risks created by changing technological and market conditions and is required to formulate regulatory strategies to respond to the most important risk factors.

As outlined in its new Supervisory Framework, OSFI has reorganized its supervisory activities in response to an increasingly complex financial industry. OSFI's methodology has long been risk-based and the changes described in the Framework represent a further evolution in this direction. As a result, OSFI's activities and associated compliance costs to institutions are more directly related to its assessment of net risk levels. These changes better position OSFI to deal with the increased complexity in the financial system and to supervise some of the new entities and corporate structures that are expected to emerge as a result of proposed changes to the regime that governs the financial sector. As well, the changes foster better risk management and governance processes at regulated institutions, thus contributing to their financial soundness.

OSFI also provides the Government of Canada with actuarial and other services, which are not related to its supervisory mandate. To carry out this responsibility effectively, a separate organization unit, the Office of the Chief Actuary (OCA), was created to administer this function. A Consultation Committee, composed of clients of the OCA and chaired by the Superintendent, oversees the administration of this function.

Since OSFI's regulatory activities are entirely funded by assessments and fees collected from regulated financial institutions and pension plans, any cost increase in these activities would not be borne by taxpayers. However, OSFI is mindful of the financial burden on the entities it regulates, and is committed to full and open dialogue with its stakeholders on the costs and benefits of its work.

1.2 Management Representation Statement

MANAGEMENT REPRESENTATION
Report on Plans and Priorities 2001-2002

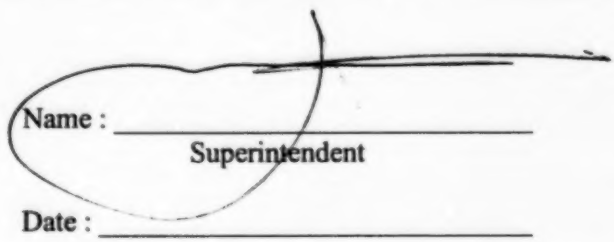
I submit, for tabling in Parliament, the 2001-2002 Report on Plans and Priorities (RPP) for the Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada

To the best of my knowledge the information:

- Accurately portrays the department's mandate, plans, priorities, strategies and expected key results of the organization.
- Is consistent with the disclosure principles contained in the *Guidelines for Preparing a Report on Plans and Priorities*.
- Is comprehensive and accurate.
- Is based on sound underlying departmental information and management systems.

I am satisfied as to the quality assurance processes and procedures used for the RPP's production.

The Planning and Reporting Accountability Structure (PRAS) on which this document is based has been approved by Treasury Board Ministers and is the basis for accountability for the results achieved with the resources and authorities provided.



Name : _____
Superintendent

Date : _____

Section II: Departmental Overview

2.1 Mandate

The Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI), established by an Act of Parliament in 1987, is responsible for regulating and supervising all banks, and insurance, trust, loan and cooperative credit societies that are licensed or registered by the federal government, and for supervising federally regulated private sector pension plans. OSFI also has specific responsibility under various Acts for providing actuarial and other services to the Government of Canada.

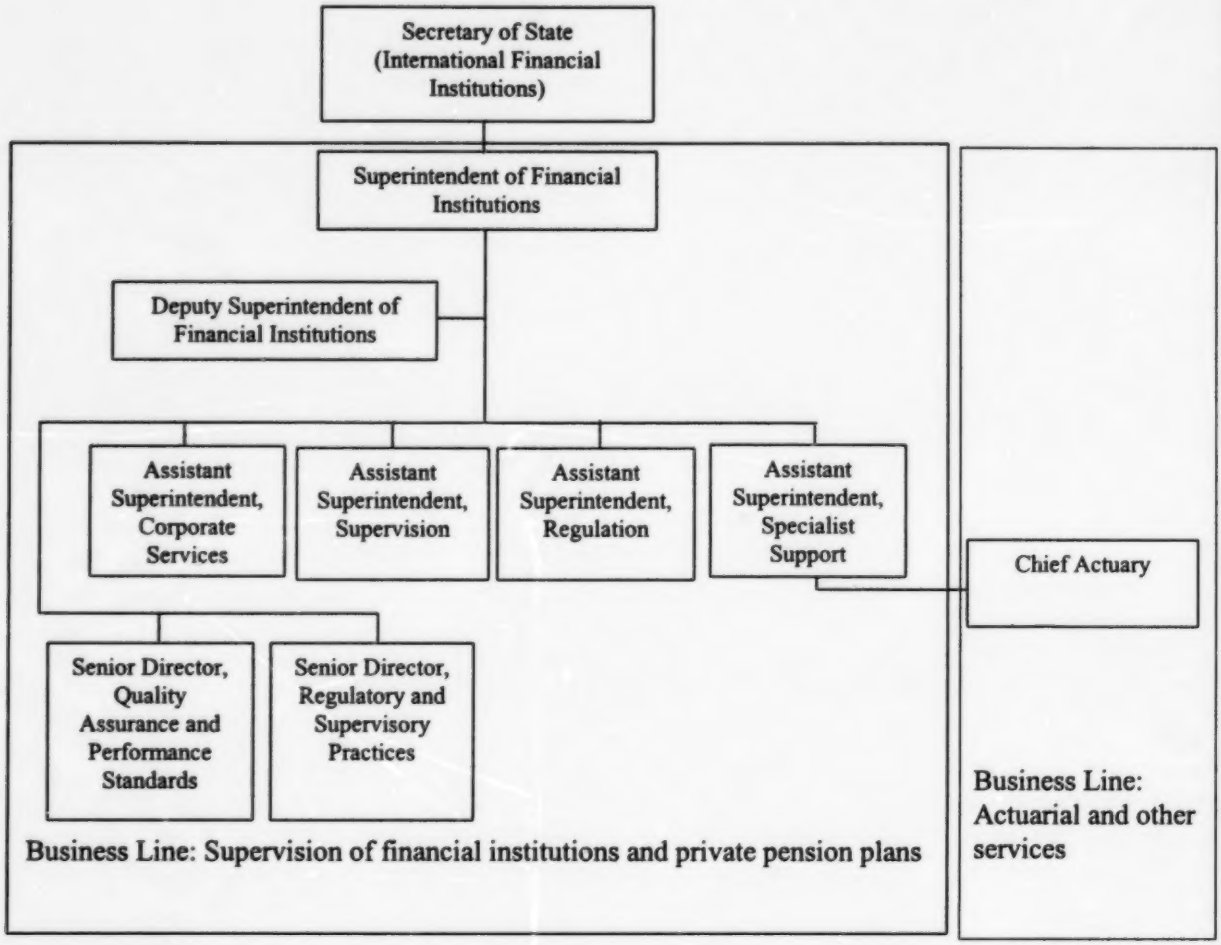
Under S.C. 1996, c6 (An Act to Amend, Enact and Repeal Certain Laws Relating to Financial Institutions) assented to in May 1996, OSFI was given specific responsibilities for contributing to public confidence in Canada's financial system and for minimizing losses to policyholders, depositors and creditors of financial institutions.

Pursuant to the above mandate, OSFI has developed its mission statement, which reads:

> "We are the primary regulator of federal financial institutions and pension plans. Our mission is to safeguard policyholders, depositors and pension plan members from undue loss. We advance and administer a regulatory framework that contributes to public confidence in a competitive financial system. We also provide actuarial services and advice to the Government of Canada.
>
> We are committed to providing a professional, high quality and cost-effective service."

2.2 Roles and Responsibilities

OSFI has one program and two business lines. They are (1) Supervision of financial institutions and private pension plans, and (2) Provision of actuarial and other services to the Government of Canada.



The Superintendent of Financial Institutions is responsible for all of OSFI and is specifically responsible for the regulation and supervision of financial institutions and private pension plans.

The Chief Actuary is responsible for the provision of actuarial and other service to the Government of Canada.

2.3 Objectives

OSFI is the primary regulator of federal financial institutions and pension plans. Its mission is to safeguard policyholders, depositors and pension plan members from undue loss. It advances and administers a regulatory framework that contributes to public confidence in a competitive financial system. It also provides actuarial services and advice to the Government of Canada. OSFI is committed to providing a professional, high-quality and cost-effective service.

OSFI's mission statement identifies five objectives. They are:

1. Safeguard from Undue Loss – Identify institution-specific risks and trends, and intervene in a timely manner so as to minimize losses to policyholders, depositors and pension plan members.
2. Public Confidence – Contribute to public confidence by enhancing the safety and soundness of the Canadian financial system, including the evaluation of system-wide risks and the promotion of sound business and financial practices.
3. Quality – Improve the knowledge and skills of OSFI employees, and the quality of processes and systems to meet the challenges of a rapidly changing environment.
4. Cost Effectiveness – Maintain full and open dialogue with stakeholders on the costs and benefits of work undertaken.
5. Competition – Fulfil OSFI's regulatory mandate having due regard for the need to allow institutions to compete effectively.

2.4 Planning Context

In developing strategies and plans to achieve its objectives, OSFI must understand the challenges and constraints imposed by the external and internal environments. In some cases, these factors can be readily identified and understood. In other cases, certain assumptions or working hypotheses are required. Following is a summary of the planning assumptions with which OSFI is working.

Legislative Assumption: A key assumption for the current planning period is that there will be no fundamental changes to OSFI's mandate or its reliance-based supervisory approach. Nonetheless, there are significant regulatory and supervisory challenges inherent in proposed new legislation, Bill C-8 *An Act to establish the Financial Consumer Agency of Canada and to amend certain Acts in relation to financial institutions*, which was recently re-introduced in the House of Commons. These challenges, which include issues such as holding company legislation and new commercially linked financial institutions, will have resource implications for OSFI. As well, the proposed creation of the Financial Consumer Agency of Canada will reduce OSFI's consumer protection and information function. However, OSFI will still assist the new Agency with its human resources and financial functions, as required.

Economic Assumption: Crucial to OSFI's planning process are its assumptions concerning the timing and severity of the next downturn in the economic cycle. In late 2000, an economic slowdown began to occur in the United States. Though there is reason to think that any slowdown in Canada might be less pronounced than in the United States, OSFI is anticipating a higher level of risk and a potential increase in supervisory activities during 2001-2002.

Financial Sector Assumptions: The major deposit-taking institutions and life insurance companies continue to produce strong profits, but there is still significant pressure on all institutions, and most are working to enhance returns. OSFI believes that the risk profiles of the major Canadian financial institutions continue to increase, although they remain well managed, well reserved and well capitalized.

Supervisory Practices Assumptions: To meet the challenges of the quickly evolving financial sector, OSFI must be able to recruit, develop and retain high-quality staff, often with unique skill sets, and to maintain employee morale and motivation at a high level.

The reliance-based nature of OSFI's supervisory approach may be challenged in the coming years and OSFI anticipates a need to increase its human resources in priority areas. OSFI's supervisory methodology is consistent with trends in other jurisdictions and is becoming significantly more judgmental. OSFI intends to maintain its early intervention approach, which will increase the pressure on resources if the economic slowdown requires more interventions. As a result, OSFI's recruitment and retention costs may increase as it attempts to narrow salary gaps for specialized functions where salaries are still below market rates.

The new Basel Capital Accord, under which the calculation of deposit-taking institution capital will be linked more closely to an institution's own portfolio and risk profile, was released in January 2001 for implementation in 2003. While the new Accord is more flexible than the previous Accord and provides better incentives to institutions to manage credit risk, it requires a greater supervisory effort. Therefore, implementation of the new Accord will have implications for OSFI's supervisory practices and resources.

Workload Assumptions: With continuing consolidation and more strategic alliances and joint ventures, the flow and complexity of applications to OSFI's Registration and Approvals Division continue to increase. There was also an increase in requests for interpretations of OSFI's capital rules related to possible applications. Work is continuing on a program to streamline certain approvals. This program was introduced on a pilot basis in 2000.

At the same time, OSFI must respond to the expectations of many domestic and foreign stakeholders. OSFI expects its prudential mandate to become more demanding due to recent or pending changes to its role, which include the regulation and supervision of:

- foreign bank branches;

- a number of new institutions, given proposed government policies to encourage new entry; and
- financial holding company structures that will be more difficult to regulate and supervise.

In addition, since financial institutions operate in a global market, OSFI supports major international supervisory bodies, and initiatives to encourage the adoption of consistent regulatory and supervisory standards. As a result, OSFI is heavily involved in a number of international bodies, including the Basel Committee on Banking Supervision, the International Association of Insurance Supervisors, the Joint Forum, the Financial Stability Forum, and the Integrated Supervisors Group.

Finally, OSFI may expand its supervisory activities on behalf of provincial regulators, either on a delegated or agency basis. OSFI will also continue to promote improvements in public disclosure by financial institutions to encourage better market discipline and, where appropriate, will work with rating agencies and analysts to improve their understanding of financial institutions' disclosures.

2.5 Planned Spending

($ thousands)	Forecast Spending 2000-2001	**Planned Spending 2001-2002**	Planned Spending 2002-2003	Planned Spending 2003-2004
Budgetary Main Estimates (gross):	50,971	**58,181**	59,441	59,441
Less: Respendable revenue	49,311	**56,521**	57,781	57,781
Total Main Estimates	1,660	**1,660**	1,660	1,660
Adjustments (*)	513			
Net Planned Spending	2,173	**1,660**	1,660	1,660
Plus: Cost of Services Provided by other Departments	0	**0**	0	0
Net Cost of the Agency	2,173	**1,660**	1,660	1,660

Full Time Equivalents	413	**443**	448	448

(*) Supplementary Estimates for the carry forward and the implementation of the government's Financial Information System within OSFI.

Section III: Plans, Results, Activities and Resources

3.1 Supervision of Financial Institutions and Pension Plans

3.1.1 Business Line Details

Objective: To safeguard policyholders, depositors and pension plan members from undue loss and to maintain public confidence in the Canadian financial system without unduly restricting the competitiveness of supervised entities.

Description: OSFI supervises about 500 financial institutions and 1,100 pension plans. The pension plans are employer-sponsored plans that are subject to provisions of the Pension Benefits Standard Act, 1985. In addition, on a cost-recovery basis, OSFI reviews certain provincially chartered institutions through federal-provincial agreements or as an agent of the Canada Deposit Insurance Corporation.

Net Planned Spending and Full Time Equivalents:

($ thousands)	Forecast Spending 2000-2001	**Planned Spending 2001-2002**	Planned Spending 2002-2003	Planned Spending 2003-2004
Budgetary Main Estimates (gross):	48,607	**55,252**	56,491	56,491
Less: Respendable revenue	48,094	**55,252**	56,491	56,491
Net Program Spending **(Total Main Estimates)**	513	**0**	0	0
Plus: Cost of Services Provided by Other Departments	0	**0**	0	0
Net Cost of Supervision	**513**	**0**	**0**	**0**
Full Time Equivalents	389	**417**	422	422

Planning Context:

Increased responsibilities contained in financial services legislation

Proposed changes to financial services legislation will add to OSFI's responsibilities in a number of areas, including regulating certain holding companies, overseeing expanded powers of financial institutions to make downstream investments, approving and supervising closely held banks, and approving and supervising new ownership arrangements. The new legislation may also precipitate an increase in complex

transactions, which will require OSFI approval or recommendations. OSFI will be given additional powers under the pending legislation, such as the right to levy administrative money penalties for financial institutions and individuals who violate financial institution legislation and regulations or breach undertakings. OSFI will also have the power to remove officers and directors of troubled institutions, and will be required to administer stronger self-dealing rules.

As participants in the financial system adjust to these changes, there is likely to be heavy involvement by OSFI in advising on and approving the resulting transactions. Many of these changes will result in more complex and potentially riskier corporate structures that may prove more difficult to supervise.

Increasing responsibilities arising from introduction of new Basel Capital Accord.

The new Basel Capital Accord will require supervisors to evaluate institutions, credit risk methodologies, including credit risk models, as well as to assess overall risk profiles and monitor compliance with enhanced disclosure requirements. For most deposit-taking institutions, the level of supervisory effort needed will be considerably higher than at present.

In addition to formal involvement in many relevant international bodies involvements, OSFI has increasingly active bilateral relationships with other supervisors, particularly the Federal Reserve Bank and the Office of the Controller of the Currency in the United States and the Financial Services Authority in the United Kingdom.

OSFI will continue to foster relationships with international bodies and provincial and foreign regulators to enhance the supervision of Canadian institutions and improve the level of supervision worldwide.

3.1.2 Key Results Commitments, Planned Results, Related Activities

A. Key Results Commitment: ***Safeguarding depositors, policyholders and pension plan members from undue loss.***

Planned Result: Minimal losses by depositors, policyholders and pension plan members, as measured by the Loss Recovery Index, the Level of Intervention Index and the Risk Exposure Index.

Related Activities:

- Use a reliance-based supervision framework to identify key risks and threats to solvency so that financial institutions and pension plans can take timely corrective action.
- Promote better risk identification and management.
- Enhance credit review.

- Improve risk-sensitive capital requirements and issue new guidelines.
- Implement new financial sector legislation, especially sections relating to holding company provisions.

B. Key Results Commitment: ***Contribute to the maintenance of public confidence in the financial system.***

Planned Result: Ensure OSFI mandate is carried out in an efficient and effective manner, and measure consumer confidence in the Canadian finance industry as part of bi-annual national opinion surveys.

Related Activities:

- Assemble resources and programs to deal with the additional level of risk and new entities to be overseen and supervised, as a likely result of the pending changes to financial sector legislation.
- In keeping with the Government On-Line strategy, communicate effectively with key stakeholders through OSFI's enhanced external Web site and other tools so that they understand OSFI's role within a strong and competitive financial system. Assess OSFI's communication strategy to ensure it continues to meet objectives.
- Contribute to the development of a stronger international regulatory and supervisory framework for financial institutions.

C. Key Results Commitment: ***Quality***.

Planned Result: Improved service to financial institutions and pension plans.

Related Activities:

- Ensure requests for approvals and advice are dealt with in a fair and timely manner by completing the precedents compilation project, streamlining the approval process and rationalizing OSFI Guidance.
- Facilitate federal/provincial harmonization of regulatory and supervisory activities to eliminate overlap and duplication so that financial institution reporting requirements are consistent across jurisdictions.
- Continue to develop and define core competencies throughout OSFI and enhance training programs to complement the newly developed core competencies.
- Continue the implementation of the Information Management/Information Technology Strategic Plan.
- Continue and improve the career management program to manage the early stages of the careers of new staff and ensure a diversity of experience and appropriate training.
- Continue to improve recruitment, training and career development to enhance OSFI's expertise, increase staff retention and manage staff turnover.
- Continue to develop OSFI's performance standards and measures.

D. Key Results Commitment: ***Cost-effectiveness.***

Planned Result: Regulatory and supervisory services on financial institutions and private pension plans that are cost-effective and do not unduly impede the competitiveness of regulated industries.

Related Activities:

- As part of Government On-Line initiative, improve the electronic data exchange with financial institutions.
- Review information requirements of FISC agencies and other regulators of financial institutions and pension plans to reduce overlap, duplication and associated costs.
- Enhance Phase One of the program to allocate OSFI costs to institutions on a modified user-pay basis, implement Phase Two of the program, and extend the program to cover cost allocations for pension plans.
- Maintain a dialogue with industry associations on the costs and benefits of OSFI's work.
- Maintain a dialogue with provincial regulators to minimize overlap and duplication, and be prepared to assume additional supervisory responsibilities on behalf of provinces, where warranted.

E. Key Results Commitment: ***Competitiveness.***

Planned Result: Contribute to the maintenance of healthy competition within the financial system.

Related Activities:

- Streamline the regulatory approval process by introducing performance standards, implementing a system of deemed approvals and assuming responsibility for certain ministerial approvals when permitted by pending legislation.
- Strengthen reliance mechanisms where appropriate, including capacity to rely on appointed actuaries and external auditors.

3.2 Actuarial and Other Services to the Government of Canada

3.2.1 Business Line Details

Objective: To provide actuarial and other services to the Government of Canada in a professional, efficient, cost-effective and timely manner.

Description: OSFI prepares actuarial reports pursuant to the Public Pensions Reporting Act and the Canada Pension Plan, and various other statutory reports on government pension and insurance programs.

Net Planned Spending and Full-Time Equivalents:

($ thousands)	Forecast Spending 2000-2001	**Planned Spending 2001-2002**	Planned Spending 2002-2003	Planned Spending 2003-2004
Budgetary Main Estimates (gross):	2,877	**2,929**	2,950	2,950
Less: Respendable revenue	1,217	**1,269**	1,290	1,290
Net Spending	**1,660**	**1,660**	**1,660**	**1,660**
Full-Time Equivalents	24	**26**	26	26

Planning Context:

The Office of the Chief Actuary (OCA), a distinct entity within OSFI, provides a range of actuarial services and advice to the Government of Canada regarding public insurance and pension programs in accordance with the Public Pension Reporting Act and the Canada Pension Plan. A Consultation Committee for the Office of the Chief Actuary, chaired by the Superintendent of Financial Institutions, advises representatives from OCA client organizations, which include the Department of Finance, the Treasury Board Secretariat, and Human Resources Development Canada.

The Chief Actuary's Office has been requested to provide additional services to the Government of Canada. An example of such services is the redesign of the Canada Student Loan program for which OSFI will provide actuarial forecasts and reports to support Human Resources Development of Canada's management of the program.

3.2.2 Key Results Commitments, Planned Results, Related Activities

Key Results Commitment: ***Provide sound actuarial advice to the Government of Canada in relation to its pension plans.***

Planned Result: Confidence is maintained in the government pension plans.

Related Activities:

- Produce statutory actuarial reports in a timely manner and present clear and technically accurate results.
- Maintain regular contact with client departments to ensure that their needs are understood and met.
- Provide sound actuarial advice, on a timely basis, which contributes to the effective management of pension and insurance plans.
- Continue to improve the career management program to ensure a diversity of experience and appropriate training is provided during the early stages of the careers of new staff.

Section IV: Financial Information

Table 4.1: Source of Respendable Revenue

($ thousands)	Forecast Revenue 2000-2001	**Planned Revenue 2001-2002**	Planned Revenue 2002-2003	Planned Revenue 2003-2004
Supervision of Financial Institutions and Pension Plans:				
Assessments and User Fees	48,094	**55,252**	56,491	56,491
Actuarial and Other Services to the Government of Canada:				
Service Charges	1,217	**1,269**	1,290	1,290
Total Respendable Revenue	**49,311**	**56,521**	**57,781**	**57,781**

Table 4.2: Net Cost of Program for the Estimates Year

($ thousands)	**OSFI 2001-2002 Total**
Net Planned Spending (Gross Budgetary and Non-budgetary Main Estimates plus Adjustments):	58,181
Plus: Services Received without Charge	0
Less: Non-respendable Revenue	0
2001-2002 Net cost of OSFI	58,181

Section V: Other Information

Table 5.1: Table on Legislative and Regulatory Initiatives

Legislative Acts and/or Regulations	Expected Results
Assessment of Financial Institutions Regulations	OSFI is conducting a full review of the assessment methodology used to allocate its annual supervisory costs to federally regulated financial institutions. The regulations will be amended accordingly
Penalties (OSFI) Regulations	Penalties regulations will enable OSFI to impose penalties on institutions for late or erroneous filings.
Reintroduction of Bill C-8	Bill C-8, the *An Act to establish the Financial Consumer Agency of Canada and to amend certain Acts in relation to financial institutions*, was tabled on February 7, 2001. This legislation reflects many of the recommendations made by the Task Force on the Future of the Canadian Financial Services Sector and implements the proposals set out in the Government's June 25, 1999 policy paper, *Reforming Canada's Financial Services Sector*. The legislative changes are substantive in nature and will impact the following Acts: *Bank Act*, *Insurance Companies Act*, and the *Trust and Loan Companies Act*. A substantial number of new regulations and amendments to existing regulations will also be required for the implementation and operation of Bill C-8.

Table 5.2: Listing of Statutes and Regulations

Acts

Bank Act S.C. 1991, c. 46
Cooperative Credit Associations Act S.C. 1991, c. 48
Green Shield Canada Act, S.C. 1992, c. 56
Insurance Companies Act S.C. 1991, c. 47
Office of the Superintendent of Financial Institutions Act R.S. c. 18 (2nd Supp.), Part I
Pension Benefits Standards Act, 1985 R.S. c. 32 (2nd Supp.)
Trust and Loan Companies Act S.C. 1991, c. 45

Orders and Rules

Public Inquiry (Authorized Foreign Banks) Rules
Public Inquiry (Banks) Rules
Public Inquiry (Cooperative Credit Associations) Rules
Public Inquiry (Insurance Companies) Rules
Public Inquiry (Trust and Loan Companies) Rules

Regulations

Bank Act:

Affiliated Persons (Banks) Regulations
Complaint Information (Authorized Foreign Banks) Regulations
Complaint Information (Banks) Regulations
Cost of Borrowing (Authorized Foreign Banks) Regulations
Cost of Borrowing (Banks) Regulations
Disclosure of Charges (Authorized Foreign Banks) Regulations
Disclosure of Charges (Banks) Regulations
Disclosure of Interest (Authorized Foreign Banks) Regulations
Disclosure of Interest (Banks) Regulations
Equity Valuation (Banks) Regulations
Exchange Rate (Authorized Foreign Banks) Regulations
Exempt Debt Obligations Transactions (Banks) Regulations
Financial Leasing Corporation Regulations
Foreign Bank Representative Offices Regulations
Form of Proxy Regulations
Insider Reports Exemption (Banks) Regulations
Insider Reports Regulations
Insurance Business (Authorized Foreign Banks) Regulations

Insurance Business (Banks) Regulations
Minority Investment (Banks) Regulations
Name Use (Banks) Regulations
Notice of Deposit Restrictions (Authorized Foreign Banks) Regulations
Notice of Uninsured Deposits Regulations
Prescribed Deposits (Authorized Foreign Banks) Regulations
Prescribed Deposits (Banks without Deposit Insurance) Regulations
Prospectus (Banks) Regulations
Prospectus Exemptions (Banks) Regulations
Protection of Assets (Banks) Regulations
Real Property Interest Valuation (Banks) Regulations
Registration of Bank Special Security Regulations
Regulatory Capital (Banks) Regulations
Related Party Transactions (Banks) Regulations
Resident Canadian (Banks) Regulations
Sales or Trades (Authorized Foreign Banks) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Authorized Foreign Banks) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Banks) Regulations
Security Certificate Transfer Fee (Banks) Regulations
Specialized Financing Corporations (Banks) Regulations
Subsidiaries Holding Bank Shares (Banks) Regulations
Supervisory Information (Authorized Foreign Banks) Regulations
Supervisory Information (Banks) Regulations
Total Assets (Banks) Regulations

Cooperative Credit Associations Act:

Commercial Loan (Cooperative Credit Associations) Regulations
Equity Valuation (Cooperative Credit Associations) Regulations
Minority Investment (Cooperative Credit Associations) Regulations
Name Use (Cooperative Credit Associations) Regulations
Prospectus (Cooperative Credit Associations) Regulations
Prospectus Exemptions (Cooperative Credit Associations) Regulations
Protection of Assets (Cooperative Credit Associations) Regulations
Real Property Interest Valuation (Cooperative Credit Associations) Regulations
Regulatory Capital (Cooperative Credit Associations) Regulations
Related Party Transactions (Cooperative Credit Associations) Regulations
Resident Canadian (Cooperative Credit Associations) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Cooperative Credit Associations) Regulations
Security Certificate Transfer Fee (Cooperative Credit Associations) Regulations
Specialized Financing Corporations (Cooperative Credit Associations) Regulations
Subsidiaries Holding Association Shares (Cooperative Credit Associations) Regulations
Supervisory Information (Cooperative Credit Associations) Regulations

Insurance Companies Act:

Affiliated Persons (Insurance Companies) Regulations
Assets (Foreign Companies) Regulations
Assets (Property and Casualty) Regulations
Commercial Loan (Insurance Companies) Regulations
Complaint Information (Canadian Insurance Companies) Regulations
Complaint Information (Foreign Insurance Companies) Regulations
Converted Company Ownership Regulations
Cost of Borrowing (Canadian Insurance Companies) Regulations
Cost of Borrowing (Foreign Insurance Companies) Regulations
Credit Information (Insurance Companies) Regulations
Equity Valuation (Fraternal Benefit Societies) Regulations
Equity Valuation (Insurance Companies) Regulations
Foreign Company Prescribed Transactions Regulations
Insurance Company Assessed Expenses Recovery Regulations
Investments (Canadian Companies) Regulations
Investments (Canadian Societies) Regulations
Investments (Foreign Societies) Regulations
Life Companies Borrowing Regulations
Minority Investment (Insurance Companies) Regulations
Mutual Company (Life Insurance) Conversion Regulations
Name Use (Insurance Companies) Regulations
Property and Casualty Companies Borrowing Regulations
Prospectus (Insurance Companies) Regulations
Prospectus Exemptions (Insurance Companies) Regulations
Protection of Assets (Fraternal Benefit Societies) Regulations
Protection of Assets (Insurance Companies) Regulations
Real Property Interest Valuation (Insurance Companies and Societies) Regulations
Regulatory Capital (Insurance Companies) Regulations
Reinsurance (Canadian Companies) Regulations
Reinsurance (Foreign Companies) Regulations
Related Party Transactions (Insurance Companies) Regulations
Resident Canadian (Insurance Companies) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Insurance Companies) Regulations
Security Certificate Transfer Fee (Insurance Companies) Regulations
Specialized Financing Corporations (Insurance Companies) Regulations
Subsidiaries Holding Company Shares (Insurance Companies) Regulations
Supervisory Information (Insurance Companies) Regulations
Total Assets (Canadian Companies and Societies) Regulations
Vested Assets (Foreign Companies) Regulations

Office of the Superintendent of Financial Institutions Act:

Assessment of Financial Institutions Regulations, 1996
Service Charges (OSFI) Regulations

Pension Benefits Standards Act, /985:

Pension Benefits Standards Regulations, 1985

Trust and Loan Companies Act:

Affiliated Persons (Trust and Loan Companies) Regulations
Commercial Loan (Trust and Loan Companies) Regulations
Complaint Information (Trust and Loan Companies) Regulations
Cost of Borrowing (Trust and Loan Companies) Regulations
Disclosure of Charges (Trust and Loan Companies) Regulations
Disclosure of Interest (Trust and Loan Companies) Regulations
Equity Valuation (Trust and Loan Companies) Regulations
Insurance Business (Trust and Loan Companies) Regulations
Minority Investment (Trust and Loan Companies) Regulations
Name Use (Trust and Loan Companies) Regulations
Prospectus (Trust and Loan Companies) Regulations
Prospectus Exemptions (Trust and Loan Companies) Regulations
Protection of Assets (Trust and Loan Companies) Regulations
Real Property Interest Valuation (Trust and Loan Companies) Regulations
Regulatory Capital (Trust and Loan Companies) Regulations
Related Party Transactions (Trust and Loan Companies) Regulations
Resident Canadian (Trust and Loan Companies) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Trust and Loan Companies) Regulations
Security Certificate Transfer Fee (Trust and Loan Companies) Regulations
Specialized Financing Corporations (Trust and Loan Companies) Regulations
Supervisory Information (Trust and Loan Companies) Regulations
Subsidiaries Holding Company Shares (Trust and Loan Companies) Regulations

Proposed Legislation and Regulations

Legislation

Bill C-8 *An Act to establish the Financial Consumer Agency of Canada and to amend certain Acts in relation to financial institutions*, and related regulations

Regulations

Office of the Superintendent of Financial Institutions Act:

Assessment of Financial Institutions Regulations (amendment)
Penalties (OSFI) Regulations

Pension Benefits Standards Act, 1985

Pension Benefits Standards Regulations, 1985
Miscellaneous Amendments Regulations

Table 5.3: Reference

Office of the Superintendent of Financial Institutions
General Services
255 Albert Street
13th Floor
Ottawa, Ontario
K1A 0H2

Telephone: (613) 990-7655
Fax: (613) 952-8219

Publications available:

Please see OSFI Web Site for details.

www.osfi-bsif.gc.ca

Les documents budgétaires

Chaque année, le gouvernement établit son Budget des dépenses, qui présente l'information à l'appui des autorisations de dépenser demandées au Parlement pour l'affectation des fonds publics. Ces demandes d'autorisations sont présentées officiellement au moyen d'un projet de loi de crédits déposé au Parlement. Le Budget des dépenses qui est déposé à la Chambre des communes par la présidente du Conseil du Trésor, comporte trois parties :

Partie I – Le Plan de dépenses du gouvernement présente un aperçu des dépenses fédérales et résume les rapports entre les principaux éléments du Budget principal des dépenses et le Plan de dépenses (qui figure dans le budget).

Partie II – Le Budget principal des dépenses étaye directement la *Loi de crédits*. Le Budget principal des dépenses énonce les autorisations de dépenser (crédits) et les sommes à inclure dans les projets de loi de crédits que le Parlement doit adopter afin que le gouvernement puisse mettre en applications ses plans de dépenses. Les Parties I et II du Budget des dépenses sont déposées simultanément le 1er mars ou avant.

Partie III – Le Plan de dépenses du ministère est divisé en deux documents :

1) **Les rapports sur les plans et les priorités (RPP)** sont des plans de dépenses établis par chaque ministère et organisme (à l'exception des sociétés d'État). Ces rapports présentent des renseignements plus détaillés au niveau des secteurs d'activité et portent également sur les objectifs, les initiatives et les résultats prévus; il y est fait également mention des besoins connexes en ressources pour une période de trois ans. Les RPP contiennent également des données sur les besoins en ressources humaines, les grands projets d'immobilisations, les subventions et contributions, et les coûts nets des programmes. Ils sont déposés au Parlement par la présidente du Conseil du Trésor au nom des ministres responsables des ministères et des organismes désignés aux annexes I, I.1 et II de la *Loi sur la gestion des finances publiques*. Ces documents doivent être déposés au plus tard le 31 mars, pour renvoi aux comités qui font ensuite rapport à la Chambre des communes conformément au paragraphe 81(4) du Règlement.

2) **Les rapports ministériels sur le rendement (RMR)** rendent compte des réalisations de chaque ministère et organisme en fonction des attentes prévues en matière de rendement qui sont indiquées dans leur RPP. Ces rapports sur le rendement, qui portent sur la dernière année financière achevée, sont déposés au Parlement en automne par la présidente du Conseil du Trésor au nom des ministres responsables pour les ministères et des organismes désignés aux annexes I, I.1 et II de la *Loi sur la gestion des finances publiques*.

Le Budget des dépenses, de même que le budget du ministre des Finances, sont le reflet de la planification budgétaire annuelle de l'État et de ses priorités en matière d'affectation des ressources. Ces documents, auxquels viennent s'ajouter par la suite les Comptes publics et les rapports ministériels sur le rendement, aident le Parlement à s'assurer que le gouvernement est dûment comptable de l'affectation et de la gestion des fonds publics.

© Sa Majesté la Reine du Chef du Canada, représentée par
le ministre des Travaux publics et des Services gouvernementaux, 2001

En vente au Canada chez votre libraire local ou par la
poste auprès des Éditions du gouvernement du Canada (TPSGC)
Ottawa (Canada) K1A 0S9

Téléphone : 1-800-635-7943
Site Internet : http://publications.tpsgc.gc.ca

No. de catalogue BT31-2/2002-III-17

ISBN 0-660-61458-8

Bureau du surintendant des institutions financières du Canada

Rapport sur les plans et les priorités

Pour les exercices
2001/2002 à 2003/2004

Secrétaire d'État
(Institutions financières internationales)

Table des matières

Section I : Messages

1.1 Message du ministre 1
1.2 Déclaration de la direction 2

Section II : Vue d'ensemble du Ministère

2.1 Mandat 3
2.2 Rôles et responsabilités 4
2.3 Objectifs 5
2.4 Cadre de planification 5
2.5 Dépenses prévues 8

Section III : Plans, résultats, activités et ressources

3.1 Surveillance des institutions financières et des régimes de retraite privés 9
3.1.1 Renseignements détaillés sur les secteurs d'activités 9
3.1.2 Principaux engagements à l'égard des résultats, résultats escomptés et activités connexes 10
3.2 Services actuariels et autres au gouvernement du Canada 13
3.2.1 Renseignements détaillés sur les secteurs d'activités 13
3.2.2 Principaux engagements à l'égard des résultats, résultats escomptés et activités connexes 14

Section IV : Renseignements financiers

Tableau 4.1 Sources des recettes disponibles 15
Tableau 4.2 Coûts net du programme pour l'exercice 15

Section V : Autres renseignements

Tableau 5.1 Initiatives législatives et réglementaires 16
Tableau 5.2 Liste des lois et règlements 17
Tableau 5.3 Renseignements 21

Section I : Messages

1.1 Message du ministre

Le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) est avant tout chargé de protéger les souscripteurs, les déposants et les participants des régimes de retraite privés contre toute perte indue. Il promeut et administre un cadre réglementaire propice à la confiance du public, sans limiter indûment la compétitivité des entités qu'il réglemente. Il fournit également des services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada.

En plus de s'acquitter de ses travaux de réglementation, le BSIF doit cerner et évaluer les risques nouveaux engendrés par l'évolution de la technologie et des marchés, en plus de formuler des stratégies de réglementation pour donner suite aux plus importants facteurs de risque.

Comme l'indique son nouveau Cadre de surveillance, le BSIF a restructuré ses activités de surveillance pour tenir compte de la complexité croissante de l'industrie des services financiers. Il y a longtemps que les méthodes du BSIF reposent sur les risques, mais les changements décrits dans le Cadre de surveillance constituent une autre étape de l'évolution en ce sens. C'est ainsi que le coût des activités du BSIF et les coûts d'observation connexes imputés aux institutions se rapportent plus directement à l'évaluation des niveaux de risque net. Ces changements permettent au BSIF de mieux composer avec la complexité accrue du système financier et de surveiller certaines nouvelles entités et structures organisationnelles dont on prévoit l'émergence dans la foulée des modifications proposées du régime régissant le secteur financier. Ces changements incitent également les institutions réglementées à améliorer la gestion des risques et la régie, contribuant ainsi à leur solidité financière.

Le BSIF fournit également des services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada, mais cette fonction est sans lien avec son mandat de surveillance. Une entité organisationnelle distincte, le Bureau de l'actuaire en chef (BAC), a été mise sur pied pour administrer cette fonction. Un comité de surveillance formé de clients du BAC et présidé par le surintendant supervise l'administration de cette fonction.

Puisque les activités de réglementation du BSIF sont entièrement financées par les cotisations et les droits que lui versent les institutions financières et les régimes de retraite, les contribuables n'assument aucune hausse de ces coûts. Par contre, le BSIF est conscient du fardeau financier des institutions réglementées et il s'engage à discuter à fond et ouvertement du coût et des avantages de ces travaux avec les divers intervenants.

1.2 Déclaration de la direction

DÉCLARATION DE LA DIRECTION
Rapport sur les plans et les priorités, 2000-2001

Je soumets, aux fins de dépôt devant le Parlement, le Rapport sur les plans et les priorités (RPP) du Bureau du surintendant des institutions financières Canada pour 2000-2001.

Au meilleur de ma connaissance, les renseignements :

- décrivent fidèlement le mandat, les plans, les priorités, les stratégies et les principaux résultats escomptés de l'organisation;
- sont conformes aux principes de divulgation décrits dans les *Lignes directrices pour la préparation du rapport sur les plans et les priorités*;
- sont complets et exacts;
- s'appuient sur de solides systèmes ministériels d'information et de gestion.

Je suis satisfait des méthodes et des procédures d'assurance de la qualité ayant guidé la préparation du RPP.

La Structure de planification, de rapport et de responsabilisation (SPRR) servant de fondement au présent rapport a été approuvée par les ministres du Conseil du Trésor; elle encadre la reddition de compte des résultats obtenus à l'aide des ressources et des autorisations accordées.

Nom : _____
Le Surintendant

Date : _____

Section II : Vue d'ensemble du Ministère

2.1 Mandat

Créé en 1987 en vertu d'une loi fédérale, le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) est chargé de surveiller et de réglementer les banques, les sociétés d'assurances, les sociétés de fiducie, de prêts et d'investissement, de même que des associations coopératives de crédit à charte fédérale ou détenant un permis du gouvernement fédéral, et de surveiller les régimes de retraite privés assujettis à la réglementation fédérale. Il fournit en outre des services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada en application de diverses lois.

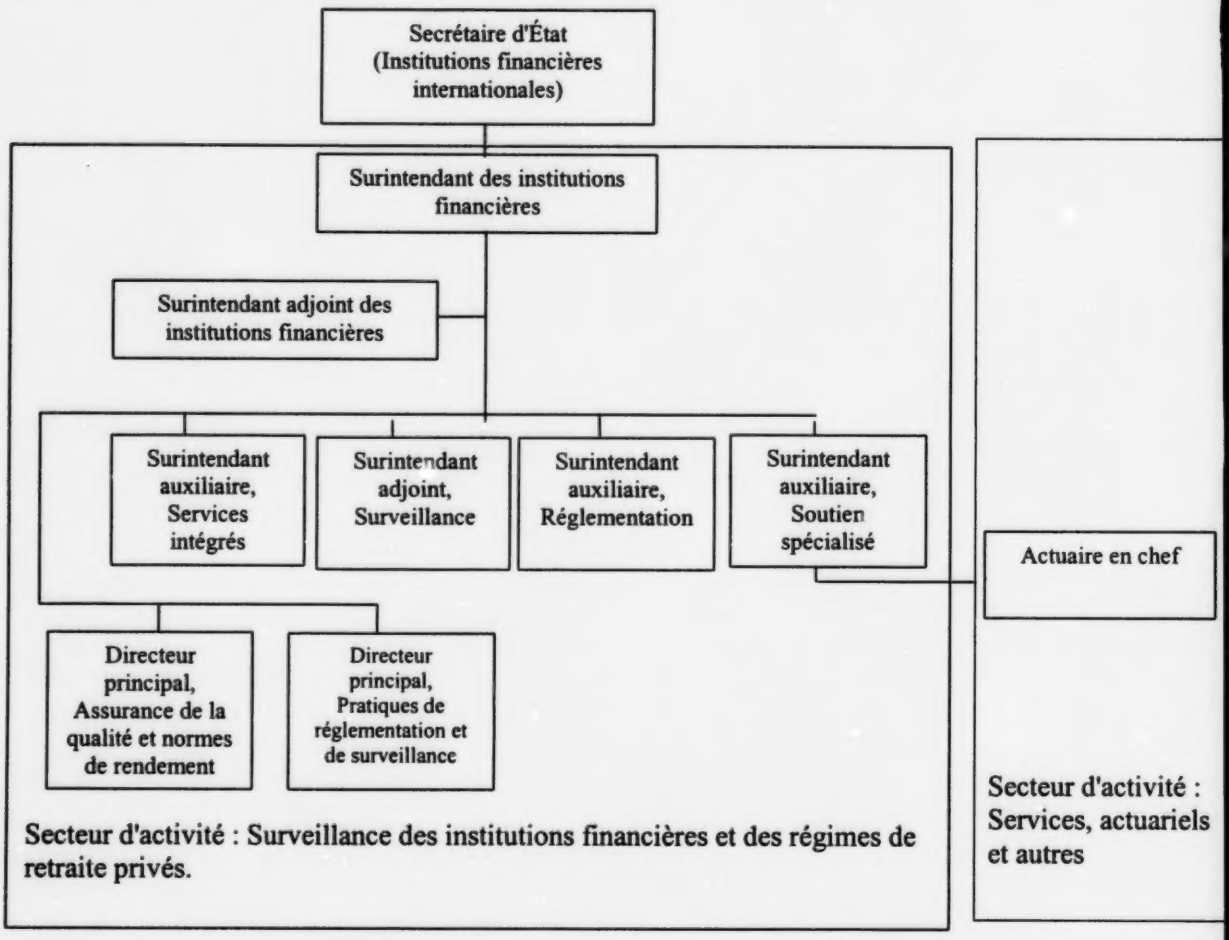
En vertu de la *Loi modifiant la législation sur les institutions financières et édictant une loi nouvelle* (L.C. 1996, ch. 6) sanctionnée en mai 1996, le BSIF s'est vu confier des attributions précises pour accroître la confiance du public dans le système financier canadien et pour minimiser les pertes pour les souscripteurs, les déposants et les créanciers des institutions financières.

L'énoncé de mission du BSIF procède de ce mandat :

> « Nous sommes le principal organisme de réglementation des institutions financières et des régimes de retraite régis par le gouvernement fédéral. Notre mission consiste à protéger les souscripteurs, les déposants et les participants des régimes de retraite contre toute perte indue. Nous promouvons et administrons un cadre de réglementation qui permet au public d'avoir foi en un système financier concurrentiel. Nous fournissons aussi des services et des conseils actuariels au gouvernement du Canada.
>
> Nous nous engageons à maintenir un niveau élevé de professionnalisme, de qualité et d'efficience.»

2.2 Rôles et responsabilités

Le BSIF exécute un programme et œuvre dans deux secteurs d'activité : la surveillance des institutions financières et des régimes de retraite, et la prestation de services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada.



Le surintendant des institutions financières dirige l'ensemble du BSIF. Il répond plus particulièrement de la réglementation et de la surveillance des institutions financières et des régimes de retraite privés.

L'actuaire en chef dirige la fourniture de services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada.

2.3 Objectifs

Le BSIF est le principal organisme de réglementation des institutions financières et des régimes de retraite régis par le gouvernement fédéral. Notre mission consiste à protéger les souscripteurs, les déposants et les participants des régimes de retraite contre toute perte indue. Nous promouvons et administrons un cadre de réglementation qui permet au public d'avoir foi en un système financier concurrentiel. Nous fournissons aussi des services et des conseils actuariels au gouvernement du Canada. Nous nous engageons à maintenir un niveau élevé de professionnalisme, de qualité et d'efficience.

L'énoncé de mission du BSIF fait état des cinq objectifs suivants :

1. Protection contre les pertes indues — Cerner les risques et les tendances propres aux institutions et intervenir en temps opportun, de manière à réduire au minimum les pertes que pourraient subir les souscripteurs, les déposants et les participants des régimes de retraite.
2. Confiance du public — Contribuer à la confiance du public en favorisant la sécurité et la santé du système financier canadien. Cela comprend l'évaluation des risques systémiques et la promotion de normes de pratiques commerciales et financières saines.
3. Qualité — Améliorer constamment les connaissances et les aptitudes du personnel du BSIF, de même que la qualité des processus et des systèmes, afin de relever les défis posés par une conjoncture qui change rapidement.
4. Rentabilité — Préconiser des échanges francs et ouverts avec les parties intéressées sur les coûts et les avantages des activités.
5. Concurrence — S'acquitter du mandat du BSIF à titre d'organisme de réglementation en tenant compte de la nécessité de permettre aux institutions d'exercer une concurrence efficace.

2.4 Cadre de planification

Pour formuler des stratégies et planifier la réalisation de ses objectifs, le BSIF doit comprendre les défis et les contraintes attribuables à l'environnement externe et interne. Dans certains cas, ces défis et contraintes sont faciles à déceler et à comprendre. Dans d'autres cas, il faut formuler des présomptions ou des hypothèses de travail. Suit un résumé des hypothèses de planification retenues par le BSIF.

Législation : L'une des principales présomptions pour la présente période de planification est qu'aucun changement sur le fond ne sera apporté au mandat du BSIF ou à sa méthode de surveillance faisant appel à des tiers. Cependant, le nouveau projet de loi C-8, *Loi constituant l'Agence de la consommation en matière financière du Canada et modifiant certaines lois relatives aux institutions financières*, qui a été déposé récemment en Chambre posera d'importants défis de réglementation et de surveillance. Ces défis, comme l'encadrement législatif des sociétés de portefeuille et des nouvelles institutions financières commerciales, se répercuteront sur les ressources du BSIF. En outre, la création de l'Agence de la consommation en matière financière du Canada réduira la

portée de la fonction de protection et d'information des consommateurs du BSIF. En revanche, ce dernier appuiera au besoin les fonctions financières et de ressources humaines de l'Agence.

Économie : Les hypothèses du BSIF au sujet du moment et de la gravité du prochain ralentissement économique sont déterminantes pour la planification de ses activités. À la fin de 2000, l'essoufflement de l'économie américaine a commencé à se concrétiser. Même s'il y a lieu de croire qu'un ralentissement de l'économie canadienne serait moins marqué qu'aux États-Unis, le BSIF anticipe un niveau de risque plus élevé et une multiplication possible des activités de surveillance en 2001-2002.

Secteur financier : Les grandes institutions de dépôts et sociétés d'assurance-vie demeurent très rentables, mais toutes les institutions continuent de subir de fortes pressions et la plupart s'efforcent d'accroître les rendements. Le BSIF estime que les profils de risque des principales institutions financières canadiennes continuent de se détériorer même si elles demeurent bien gérées, provisionées et capitalisées.

Pratiques de surveillance : Pour relever les défis inhérents à l'évolution rapide du secteur financier, le BSIF doit pouvoir recruter, former et maintenir en poste un personnel des plus compétents ayant un bagage de compétences uniques, en plus de maintenir à un degré élevé le moral et la motivation des employés.

Le recourt du BSIF à des tiers dans le cadre de ses travaux de surveillance pourrait être remis en question au cours des prochaines années, et le BSIF prévoit qu'il devra consacrer davantage de ressources humaines à des secteurs névralgiques. Les méthodes de surveillance du BSIF sont compatibles avec les tendances observées dans les autres administrations et deviennent de plus en plus appréciatives. Le BSIF entend conserver son mécanisme d'intervention précoce, ce qui maintiendra la pression sur les ressources si le ralentissement économique devait avoir pour effet de multiplier les interventions. Par conséquent, les dépenses de recrutement et de maintien en poste des employés du BSIF pourraient augmenter à mesure qu'il cherchera à combler l'écart salarial des emplois spécialisés dont la rémunération reste inférieure à ce qu'offre le marché.

Le nouvel Accord de Bâle sur les fonds propres, en vertu duquel le calcul des fonds propres des institutions de dépôts sera plus étroitement lié au portefeuille et au profil de risque de ces dernières, a été publié en janvier 2001 et doit entrer en vigueur en 2003. Bien que le nouvel Accord soit plus souple que le précédent et qu'il incite davantage les institutions à gérer le risque de crédit, il exige un effort de surveillance plus marqué. Par conséquent, sa mise en œuvre aura une incidence sur les méthodes et les ressources de surveillance du BSIF.

Charge de travail : Avec la poursuite des regroupements et la multiplication des alliances stratégiques et des coentreprises, le volume et la complexité des requêtes adressées à la Division de l'agrément et des approbations du BSIF continuent d'augmenter. Les demandes d'interprétation des règles du BSIF sur les fonds propres en

marge du dépôt possible de requêtes ont aussi été plus nombreuses. La rationalisation de certaines demandes d'agrément se poursuit. Ce programme pilote a été lancé en 2000.

Du même coup, le BSIF doit répondre aux attentes de nombreux intervenants, au pays comme à l'étranger. Le BSIF s'attend à ce que son mandat d'ordre prudentiel devienne encore plus exigeant, compte tenu des modifications récentes ou prévues de l'ampleur de son rôle, qui englobe la réglementation et la surveillance :

- des succursales de banques étrangères;
- de certaines nouvelles institutions, compte tenu des mesures proposées par le gouvernement pour favoriser l'accès des institutions étrangères;
- de structures de sociétés de portefeuille financières dont la réglementation et la surveillance seront plus difficiles.

En outre, puisque les institutions financières œuvrent sur un marché d'envergure internationale, le BSIF appuie d'importants organismes internationaux de surveillance et des initiatives pour soutenir l'adoption de normes uniformes de réglementation et de surveillance. Il participe notamment de près aux travaux du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire, de l'Association internationale des contrôleurs d'assurance, de l'Instance conjointe, du Forum sur la stabilité financière et du Groupe des surveillants financiers intégrés.

Enfin, le BSIF pourrait ajouter à ses activités de surveillance pour le compte des organismes provinciaux de réglementation à titre de délégué ou de mandataire. Il continuera également de promouvoir l'amélioration de la communication des renseignements par les institutions financières afin de rehausser la discipline sur les marchés, et il collaborera au besoin avec les agences de notation et les analystes pour les aider à mieux comprendre les renseignements communiqués par les institutions financières.

2.5 Dépenses prévues

(000 $)	Prévisions des dépenses 2000-2001	**Dépenses prévues 2001-2002**	Dépenses prévues 2002-2003	Dépenses prévues 2003-2004
Budgétaire du Budget principal des dépenses (brut) :	50 971	**58 181**	59 441	59 441
Moins : Recettes disponibles	49 311	**56 521**	57 781	57 781
Total du Budget principal des dépenses	1 660	**1 660**	1 660	1 660
Ajustements (*)	513			
Dépenses nettes prévues	2 173	**1 660**	1 660	1 660
Plus : Coût des services reçus à titre gracieux	0	**0**	0	0
Coût net du programme	2 173	**1 660**	1 660	1 660

Équivalents temps plein	413	**443**	448	448

(*) Budget supplémentaire des dépenses couvrant le report et la mise en œuvre du Système d'information financière du gouvernement au BSIF.

Section III : Plans, résultats, activités et ressources

3.1 Surveillance des institutions financières et des régimes de retraite privés

3.1.1 Renseignements détaillés sur les secteurs d'activités

Objectif : Protéger les souscripteurs, les déposants et les participants des régimes de retraite contre toute perte indue, et maintenir la confiance du public dans le système financier sans limiter indûment la compétitivité des entités surveillées.

Description : Le BSIF surveille environ 500 institutions financières et 1 100 régimes de retraite. Ces derniers ont été mis sur pied par des employeurs et sont assujettis à la *Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension*. En outre, moyennant le recouvrement des coûts, le BSIF examine la situation de certaines institutions provinciales en vertu d'ententes fédérales-provinciales ou en qualité de mandataire de la Société d'assurance-dépôts du Canada.

Dépenses nettes prévues et équivalents temps plein :

(000 $)	Prévisions des dépenses 2000-2001	**Dépenses prévues 2001-2002**	Dépenses prévues 2002-2003	Dépenses prévues 2003-2004
Budgétaire du Budget principal des dépenses (brut) :	48 607	**55 252**	56 491	56 491
Moins : Recettes disponibles	48 094	**55 252**	56 491	56 491
Dépenses nettes prévues	513	**0**	0	0
Plus : Coût des services reçus à titre gracieux	0	**0**	0	0
Coût net du programme	**513**	**0**	**0**	**0**
Équivalents temps plein	389	**417**	422	422

Cadre de planification :

Attributions supplémentaires conférées par la législation sur les services financiers

Les modifications prévues de la législation régissant les services financiers ajouteront aux attributions du BSIF à mains égards. Il devra notamment réglementer certaines sociétés de portefeuille, surveiller les pouvoirs étendus des institutions financières en ce qui a trait aux placements en aval, en plus d'agréer et de surveiller les banques à participation restreinte et les nouveaux régimes de propriété. La nouvelle législation risque en outre de

précipiter une augmentation du nombre d'opérations complexes, que le BSIF devra agréer ou à propos desquels il devra formuler des recommandations. Le projet de loi C-8 prévoit de conférer des pouvoirs additionnels au BSIF, pour lui permettre notamment d'imposer des pénalités aux institutions financières et aux particuliers qui contreviennent aux lois et aux règlements régissant les institutions financières ou manquent à leurs engagements. Le BSIF pourra aussi destituer les dirigeants et les administrateurs des institutions en difficulté, et il devra administrer des règles plus strictes à l'égard des opérations avec apparenté.

À mesure que les intervenants du système financier s'adapteront à ces changements, le BSIF sera sans doute fréquemment sollicité pour fournir des conseils à l'égard des opérations résultantes et agréer ces dernières. Bon nombre de ces changements se traduiront par des structures organisationnelles plus complexes et peut-être plus à risque dont la surveillance pourrait se révéler plus difficile.

Nouvelles attributions découlant de l'application du nouvel Accord de Bâle

Le nouvel Accord de Bâle sur les fonds propres obligera les organismes de surveillance à évaluer les méthodes de gestion des risques des institutions financières, y compris les modèles de risque de crédit, de même que les profils de risque globaux, en plus de surveiller le respect des exigences de divulgation accrue. Pour la plupart des institutions de dépôts, cela nécessitera un effort de surveillance beaucoup plus marqué qu'à l'heure actuelle.

En plus de participer officiellement aux travaux de nombreux organismes internationaux, le BSIF entretient des liens bilatéraux avec d'autres organismes de surveillance comme la Federal Reserve Bank et l'Office of the Controller of the Currency des États-Unis, de même que la Financial Services Authority du Royaume-Uni.

Le BSIF continuera d'entretenir des liens avec les organisations internationales et les organismes provinciaux et étrangers de réglementation afin d'améliorer la surveillance des institutions financières canadiennes et de rehausser le niveau de surveillance à l'échelle internationale.

3.1.2 Principaux engagements à l'égard des résultats, résultats escomptés et activités connexes

A. Principal engagement à l'égard des résultats : *Protection des souscripteurs, des déposants et des participants des régimes de retraite contre les pertes indues.*

Résultat escompté : Mesurées à l'aide de l'Indice de récupération sur sinistres, de l'Indice du niveau d'intervention et de l'Indice d'exposition au risque, les pertes subies par les déposants, les souscripteurs et les participants des régimes de retraite sont minimes.

Activités connexes :

- Appliquer un cadre de surveillance faisant appel à des tiers pour cerner les menaces et risques clés pour la solvabilité pour que les institutions financières et les régimes de retraite puissent appliquer des correctifs en temps opportun.
- Promouvoir l'identification et la gestion améliorées des risques.
- Améliorer l'examen du crédit.
- Améliorer les exigences de fonds propres sensibles au risque, et émettre de nouvelles lignes directrices.
- Mettre en œuvre la nouvelle législation régissant le secteur financier, et plus particulièrement les dispositions visant les sociétés de portefeuille.

B. Principal engagement à l'égard des résultats : *Contribution au maintien de la confiance du public dans le système financier.*

Résultat escompté : Le BSIF s'acquitte de son mandat de manière efficiente et efficace, et la confiance des Canadiens dans l'industrie des services financiers est mesurée au moyen de sondages d'opinion nationaux bisannuels.

Activités connexes :

- Mobiliser les ressources et les programmes requis pour composer avec les risques accrus et les nouvelles entités à contrôler et à surveiller, résultat probable des modifications imminentes de la législation régissant le secteur des services financiers.
- Conformément à l'initiative Gouvernement en direct, communiquer efficacement avec les principaux intervenants au moyen du site Web amélioré du BSIF et d'autres mécanismes, de sorte que ces intervenants comprennent le rôle du BSIF dans un système financier solide et concurrentiel. Évaluer la stratégie de communication du BSIF pour veiller à ce qu'elle demeure conforme aux objectifs.
- Contribuer à l'élaboration d'un cadre international renforcé de réglementation et de surveillance des institutions financières.

C. Principal engagement à l'égard des résultats : *Qualité*.

Résultat escompté : Le service fourni aux institutions financières et aux régimes de retraite s'améliore.

Activités connexes :

- Veiller à ce que les demandes d'agrément et de conseils soient traitées de manière équitable et opportune en achevant le projet de compilation des précédents et en rationalisant le processus d'agrément et les consignes du BSIF.
- Faciliter l'harmonisation des activités fédérales et provinciales de surveillance pour éliminer le chevauchement et le double emploi, de manière que les institutions financières soient assujetties à des obligations uniformes en matière de rapports d'une administration à l'autre.
- Poursuivre l'élaboration et la définition des compétences de base à l'échelle du BSIF et améliorer les programmes de formation en fonction des compétences de base développées récemment.

- Poursuivre la mise en œuvre du Plan stratégique de GI-TI.
- Poursuivre et améliorer le programme de gestion de la carrière pour gérer les premières étapes de la carrière des nouveaux employés et garantir la diversité des expériences et une formation appropriée.
- Poursuivre l'amélioration des mécanismes de recrutement, de formation et de développement de la carrière pour accroître l'expertise à la disposition du BSIF, augmenter le maintien en poste des employés et gérer le roulement de personnel.
- Poursuivre l'élaboration des normes et des mesures de rendement du BSIF.

D. Principal engagement à l'égard des résultats : *Rentabilité*.

Résultat escompté : Les services de réglementation et de surveillance des institutions financières sont rentables et ne gênent pas indûment la compétitivité des industries réglementées.

Activités connexes :
- Dans le cadre de l'initiative Gouvernement en direct, améliorer l'échange de données sur support électronique avec les institutions financières.
- Revoir les besoins d'information des organismes du CSIF et des autres organismes de réglementation des institutions financières et des régies de retraite pour réduire le chevauchement, le double emploi et les coûts qui s'y rattachent.
- Améliorer la phase 1 de l'imputation des coûts du BSIF aux institutions financières selon une version modifiée du principe de l'utilisateur payeur, lancer la phase 2 du programme et étendre ce dernier aux régimes de retraite.
- Poursuivre le dialogue avec les associations de l'industrie au sujet des coûts et des avantages des travaux du BSIF.
- Poursuivre le dialogue avec les organismes provinciaux de réglementation pour minimiser le chevauchement et le double emploi, et être prêt à s'acquitter au besoin de nouvelles tâches de surveillance pour le compte des provinces.

E. Principal engagement à l'égard des résultats : *Concurrence*.

Résultat escompté : Le BSIF contribue au maintien d'une saine concurrence dans le système financier.

Activités connexes :
- Rationaliser la procédure d'agrément en instaurant des normes de rendement et un mécanisme de présomption d'agrément, et en se chargeant de l'agrément de certaines requêtes dans la mesure permise par le projet de loi à l'étude.
- Renforcer au besoin les mécanismes de recours, y compris la possibilité de faire appel à des actuaires désignés et à des vérificateurs externes.

3.2 Services actuariels et autres au gouvernement du Canada

3.2.1 Renseignements détaillés sur les secteurs d'activités

Objectif : Le gouvernement du Canada reçoit des services, actuariels et autres, à la fois professionnels, rentables et opportuns.

Description : Le BSIF établit des rapports actuariels en application de la *Loi sur les rapports relatifs aux pensions publiques* et du *Régime de pensions du Canada*, de même que divers autres rapports prévus par la *Loi sur les régimes gouvernementaux de retraite et d'assurance*.

Dépenses nette prévues et équivalents temps plein :

(000 $)	Prévisions des dépenses 2000-2001	**Dépenses prévues 2001-2002**	Dépenses prévues 2002-2003	Dépenses prévues 2003-2004
Budgétaire du Budget principal des dépenses (brut) :	2 877	**2 929**	2 950	2 950
Moins : Recettes disponibles	1 217	**1 269**	1 290	1 290
Dépenses nettes prévues	**1 660**	**1 660**	**1 660**	**1 660**
Équivalents temps plein	24	**26**	26	26

Cadre de planification :

Le Bureau de l'actuaire en chef (BAC), une entité distincte relevant du BSIF, fournit au gouvernement du Canada toute une gamme de services et de conseils actuariels au sujet des régimes publics d'assurance et de retraite conformément à la *Loi sur les rapports relatifs aux pensions publiques* et au *Régime de pensions du Canada*. Le Comité consultatif du BAC, que préside le surintendant des institutions financières, conseille les organismes clients du BAC, dont le ministère des Finances, le Secrétariat du Conseil du Trésor et Développement des ressources humaines Canada (DRHC).

Le BAC a été prié de fournir des services additionnels au gouvernement du Canada. Il s'agit notamment de remanier le Programme de prêts aux étudiants du Canada, à l'égard duquel le BSIF fournira des prévisions et des rapports actuariels pour aider DRHC à gérer le Programme.

3.2.2 Principaux engagements à l'égard des résultats, résultats escomptés et activités connexes

Principal engagement à l'égard des résultats : ***Fournir au gouvernement du Canada des conseils actuariels judicieux au sujet de ses régimes de retraite.***

Résultat escompté : La confiance dans les régimes de retraite du gouvernement est maintenue.

Activités connexes :

- Fournir des rapports actuariels opportuns, de même que des résultats clairs et exacts.
- Communiquer périodiquement avec les ministères clients pour bien comprendre et combler leurs besoins.
- Fournir des conseils actuariels judicieux en temps opportun, appuyant du même coup la gestion efficace des régimes de retraite et d'assurance.
- Poursuivre l'amélioration du programme de gestion de la carrière pour permettre aux nouveaux employés de diversifier leur expérience et de recevoir une formation appropriée dès les premières étapes de leur carrière.

Section IV : Renseignements financiers

Tableau 4.1 : Sources des recettes disponibles

(000 $)	Prévisions des dépenses 2000-2001	**Dépenses prévues 2001-2002**	Dépenses prévues 2002-2003	Dépenses prévues 2003-2004
Surveillance des institutions financières et des régimes de retraite :				
Cotisations et droits d'utilisateur	48 094	**55 252**	56 491	56 491
Services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada :				
Frais de service	1 217	**1 269**	1 290	1 290
Total des recettes disponibles	**49 311**	**56 521**	**57 781**	**57 781**

Tableau 4.2 : Coût net du programme pour l'exercice

(000 $)	**2001-2002 Total**
Dépenses nettes prévues (Budgétaire et non budgétaire bruts du Budget principal des dépenses, ajustements compris) :	58 181
Plus : Services reçus à titre gracieux	0
Moins : Recettes non disponibles	0
Coût net pour le BSIF en 2001-2002	58 181

Section V : Autres renseignements

Tableau 5.1 : Initiatives législatives et réglementaires

Lois et règlements	Résultats escomptés
Règlement sur la cotisation des institutions financières	Le BSIF est à revoir en profondeur le mode d'imputation de ses dépenses annuelles de surveillance aux institutions financières fédérales. Le Règlement sera modifié en conséquence.
Règlement sur les pénalités (BSIF)	En vertu de ce règlement, le BSIF pourra imposer des pénalités aux institutions en cas de dépôt tardif ou erroné.
Dépôt du projet de loi C-8	Le projet de loi C-8, *Loi sur l'Agence de la consommation en matière financière du Canada*, a été déposé le 7 février 2001. Ce projet de loi reflète bon nombre des recommandations du Groupe de travail sur l'avenir du secteur des services financiers canadien et met en œuvre les mesures proposées dans le document d'orientation intitulé *La réforme du secteur des services financiers canadien : Un cadre pour l'avenir*, que le gouvernement avait publié le 25 juin 1999. Cette vaste refonte touche la *Loi sur les banques*, la *Loi sur les sociétés d'assurances* et la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt*. De nombreux règlements seront aussi édictés ou modifiés aux fins de l'application de la nouvelle législation.

Tableau 5.2 : Liste des lois et règlements

Lois

Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension, L.R.C. 1985 (2e supplément), ch. 32
Loi sur le Bureau du surintendant des institutions financières, L.R.C. 1985 (2e supplément), ch. 18, partie I
Loi sur les associations coopératives de crédit, L.C. 1991, ch. 48
Loi sur les banques, L.C. 1991, ch. 46
Loi sur les sociétés d'assurances, L.C. 1991, ch. 47
Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt, L.C. 1991, ch. 45

Décrets et règles

Arrêt sur l'actif national moyen
Règles sur les enquêtes publiques (associations coopératives de crédit)
Règles sur les enquêtes publiques (banques)
Règles sur les enquêtes publiques (sociétés d'assurances)
Règles sur les enquêtes publiques (sociétés de fiducie et de prêt)

Règlements

Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension :

Règlement de 1985 sur les normes de prestation de pension

Loi sur le Bureau du surintendant des institutions financières :

Règlement de 1996 sur la cotisation des institutions financières
Règlement sur les droits pour les services (Bureau du surintendant des institutions financières)

Loi sur les associations coopératives de crédit :

Règlement sur l'évaluation des intérêts immobiliers (associations coopératives de crédit)
Règlement sur l'utilisation du nom (associations coopératives de crédit)
Règlement sur la détention des actions de l'association par ses filiales (associations coopératives de crédit)
Règlement sur la dispense relative aux prospectus (associations coopératives de crédit)
Règlement sur la protection de l'actif (associations coopératives de crédit)
Règlement sur la valeur des capitaux propres (associations coopératives de crédit)
Règlement sur le capital réglementaire (associations coopératives de crédit)
Règlement sur le droit exigible pour les certificats de valeurs mobilières en cas de transfert (associations coopératives de crédit)

Règlement sur les opérations avec apparentés (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les placements minoritaires (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les prêts commerciaux (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les prospectus (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les résidents canadiens (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les restrictions applicables au commerce des valeurs mobilières (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les sociétés de financement spécial (associations coopératives de crédit)

Loi sur les banques :

Règlement de 1992 sur les bureaux de représentation des banques étrangères
Règlement de 1992 sur les réserves
Règlement sur l'actif national (banques)
Règlement sur l'actif total (banques)
Règlement sur l'enregistrement des garanties particulières aux banques
Règlement sur l'évaluation des intérêts immobiliers (banques)
Règlement sur l'utilisation du nom (banques)
Règlement sur la communication de l'intérêt (banques)
Règlement sur la communication des frais (banques)
Règlement sur la détention des actions de la banque par ces filiales
Règlement sur la dispense relative aux prospectus (banques)
Règlement sur la valeur des capitaux propres (banques)
Règlement sur le capital réglementaire (banques)
Règlement sur le commerce de l'assurance (banques)
Règlement sur le coût d'emprunt (banques)
Règlement sur le droit exigible pour les certificats mobilières en cas de transfert (banques)
Règlement sur le formulaire de procuration (banques)
Règlement sur les opérations avec apparentés (banques)
Règlement sur les personnes physiques membres d'un groupe (banques)
Règlement sur les placements minoritaires (banques)
Règlement sur les prospectus (banques)
Règlement sur les rapports d'un initié
Règlement sur les renseignements relatifs aux réclamations (banques)
Règlement sur les résidents canadiens (banques)
Règlement sur les restrictions applicables au commerce des valeurs mobilières (banques)
Règlement sur les sociétés de crédit-bail
Règlement sur les titres de créances soustraits aux interdictions relatives à l'actif (banques)

Loi sur les sociétés d'assurances :

Règlement sur l'actif (sociétés d'assurances multirisques)
Règlement sur l'actif (sociétés étrangères)
Règlement sur l'actif total (sociétés et sociétés de secours canadiennes)
Règlement sur l'évaluation des intérêts immobiliers (sociétés et sociétés de secours)
Règlement sur l'utilisation du nom (sociétés d'assurances)
Règlement sur la détention des actions de la société par ses filiales (sociétés d'assurances)
Règlement sur la dispense relative aux prospectus (sociétés d'assurances)
Règlement sur la propriété des sociétés transformées
Règlement sur la protection de l'actif (sociétés d'assurances)
Règlement sur la protection de l'actif (sociétés de secours mutuelles)
Règlement sur la réassurance (sociétés canadiennes)
Règlement sur la réassurance (sociétés étrangères)
Règlement sur la transformation de sociétés mutuelles
Règlement sur la valeur des capitaux propres (sociétés d'assurances)
Règlement sur la valeur des capitaux propres (sociétés de secours mutuelles)
Règlement sur le capital réglementaire (sociétés d'assurances)
Règlement sur le coût d'emprunt (sociétés d'assurances canadiennes)
Règlement sur le coût d'emprunt (sociétés d'assurances étrangères)
Règlement sur le droit exigible pour les certificats de valeurs mobilières en cas de transfert (sociétés d'assurances)
Règlement sur les emprunts des sociétés d'assurance-vie
Règlement sur les emprunts des sociétés d'assurances multirisques
Règlement sur les opérations avec apparentés (sociétés d'assurances)
Règlement sur les opérations prescrites des sociétés étrangères
Règlement sur les personnes physiques membres d'un groupe (sociétés d'assurances)
Règlement sur les placements (sociétés canadiennes)
Règlement sur les placements (sociétés de secours canadiennes)
Règlement sur les placements (sociétés étrangères)
Règlement sur les placements en fiducie (sociétés étrangères)
Règlement sur les placements minoritaires (sociétés d'assurances)
Règlement sur les prêts commerciaux (sociétés d'assurance)
Règlement sur les prospectus (sociétés d'assurances)
Règlement sur les renseignements relatifs au crédit (sociétés d'assurances)
Règlement sur les renseignements relatifs aux réclamations (sociétés d'assurances canadiennes)
Règlement sur les renseignements relatifs aux réclamations (sociétés d'assurances étrangères)
Règlement sur les résidents canadiens (sociétés d'assurances)
Règlement sur les restrictions applicables au commerce des valeurs mobilières (sociétés d'assurances)
Règlement sur les sociétés de financement spécial (sociétés d'assurances)

Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt :

Règlement sur l'évaluation des intérêts immobiliers (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur l'utilisation du nom (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la communication de l'intérêt (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la communication des frais (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la détention des actions de la société par ses filiales (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la dispense relative aux prospectus (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la protection de l'actif (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la valeur des capitaux propres (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur le capital réglementaire (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur le commerce de l'assurance (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur le coût d'emprunt (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur le droit exigible pour les certificats de valeurs mobilières en cas de transfert (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les opérations avec apparentés (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement les personnes physiques membres d'un groupe (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les placements minoritaires (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les prêts commerciaux (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les prospectus (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les renseignements relatifs aux réclamations (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les résidents canadiens (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les restrictions applicables au commerce des valeurs mobilières (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les sociétés de financement spécial (sociétés de fiducie et de prêt)

Projets de lois et de règlements

Lois

Projet de loi C-8 et règlements connexes

Règlements

Loi sur le Bureau du surintendant des institutions financières

Règlement sur la cotisation des institutions financières (modification)
Règlement sur les pénalités (Bureau du surintendant des institutions financières)

Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension

Règlement de 1985 sur les normes de prestation de pension
Règlement modificatif

Tableau 5.3 : Renseignements

Bureau du surintendant des institutions financières
Services généraux
255, rue Albert
13e étage
Ottawa (Ontario)
K1A 0H2

Téléphone : (613) 990-7655
Télécopieur : (613) 952-8219

Publications disponibles :

Voir le site Internet du BSFI.

www.osfi-bsif.gc.ca